

Motiverat yttrande beträffande valberedningens för Orexo AB (publ) förslag till styrelse vid extra bolagsstämma 2023

Bakgrund

I enlighet med beslut på Orexos årsstämma har en valberedning bestående av ledamöter utsedda av de största aktieägarna i Orexo utsetts. Valberedningen består för närvarande av James Noble (styrelsens ordförande), Christian Salling (Novo Holdings A/S, tillika valberedningens ordförande), Claus Berner Møller (Arbejdsmarkedets Tillaegspension) och Patrik Walldov (Anders Walldov, inkl. indirekt innehav via Brohuvudet AB).

Valberedningens förslag

Valberedningen föreslår följande till Orexos styrelse:

- att antalet styrelseledamöter fortsatt ska vara åtta utan suppleanter,
- att de styrelse- och utskottsarvoden som beslutades av årsstämman den 18 april 2023 fortsatt ska gälla och, i tillämpliga fall, fördelas pro rata i förhållande till respektive bolagsstämmas val av styrelseordförande respektive styrelseledamot. Robin Evers ska inte erhålla det utökade styrelsearvodet avsett för förvärv av aktier i Orexo, och
- att Robin Evers väljs till ny styrelseledamot för tiden intill slutet av nästa årsstämma och ersätter styrelseledamoten Henrik Kjær Hansen som har meddelat att han avser avgå ur styrelsen i samband med extra bolagsstämman.

Motiverat yttrande

Valberedningen har i uppdrag att ta fram förslag till den kommande årsstämman, bland annat avseende styrelsens sammansättning och dess arvode. Valberedningen vill dock, mot bakgrund av att Henrik Kjær Hansen avser utträda ur styrelsen, redan nu föreslå inval av en ny styrelseledamot. För att komplettera den nuvarande styrelsen med relevant kompetens föreslår valberedningen att Robin Evers väljs in i styrelsen vid extra bolagsstämman.

Inför framläggandet av ovanstående förslag till extra bolagsstämman har valberedningen diskuterat antalet styrelseledamöter och styrelsens sammansättning, vad avser till exempel branschfarenhet och kompetens liksom bolagets strategiska utveckling och förnyade fokus på R&D och bolagets styrning och kontroll. I fråga om styrelsens sammansättning har som mångfaldspolicy, och beträffande målen för denna, tillämpats vad som föreskrivs i punkten 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning. Vidare utvärderar valberedningen kontinuerligt behovet av att inkludera ytterligare ledamöter i styrelsen för att stärka styrelsens kompetens och erfarenhet. Detta har utmynnats i valberedningens förslag enligt ovan.

Valberedningen har efter utvärdering av Robin Evers meriter gjort bedömningen att hans erfarenheter och kvalifikationer möter valberedningens krav på kompetens och gör honom väl lämpad som styrelseledamot i bolaget. Valberedningen har sett ett betydande behov av att stärka expertisen inom medicinsk forskning och utveckling hos Orexos styrelse och Robin Evers identifierades genom Novo Holdings A/S:s nätverk. Robin Evers har föreslagits som ny styrelseledamot mot bakgrund av hans omfattande kunskap inom global regulatorisk verksamhet, medicinsk verksamhet och forskning och utveckling och inte mot bakgrund av hans indirekta förhållande till Novo Holdings A/S, som äger 28 procent av kapitalet i Novo Nordisk A/S men innehar en majoritet av rösterna. Han ingår i ledningsgruppen för forskning och utveckling, men inte i Novo Nordisk A/S koncernledning och har inga förbindelser med styrelseledamöter som representerar Novo Holdings A/S. Av dessa anledningar och efter att ha sökt ytterligare förvisning anser valberedningen att Robin Evers är oberoende i förhållande till såväl större aktieägare, inklusive Novo Holdings A/S, som bolaget och bolagsledningen.

Valberedningen anser att den föreslagna styrelsesammansättningen är balanserad och väl lämpad att övervaka Orexos fortsatta utveckling och att den föreslagna styrelseledamoten och de med övriga nuvarande ledamöterna kompletterar varandra väl. Således har valberedningen bedömt att den föreslagna åtta ledamöter starka styrelsen besitter rätt kompetens och det engagemang som krävs för att stödja Orexos ledningsgrupp i dess fortsatta arbete med att leverera långsiktigt värdeskapande för aktieägarna. Vidare är det valberedningens uppfattning att mångfaldsperspektiv är av stor betydelse avseende styrelsens sammansättning.

En presentation av om den föreslagna styrelseledamoten har inkluderats i kallelsen till extra bolagsstämman.

Valberedningen har informerats om att Orexos största aktieägare, Novo Holdings A/S, avser att föreslå Henrik Kjær Hansen som sin representant i valberedningen, som därmed kommer att bli ordförande i den valberedning som ska utses inför årsstämman 2024, och ersätta Christian Salling. Ytterligare information om valberedningens sammansättning kommer att följa, och valberedningen kommer att återkomma inför årsstämman 2024 i enlighet med det uppdrag den givits av årsstämman 2023.

Uppsala i oktober 2023
Orexo AB (publ)
Valberedningen